

宁波激智科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，宁波激智科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，本着对公司股东负责的精神，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行职责，维护公司利益，进一步完善和规范公司运作。现将 2025 年度董事会工作情况报告如下：

一、2025年度公司经营情况

报告期内公司管理层坚定执行董事会年初制定的经营计划，坚持以“成为世界上最好的功能膜公司”为目标，持续强化研发，充分整合资源、技术、市场等多方优势，在保持显示领域领军地位的同时，积极发力新兴产品领域，优化产品结构，进一步拓展公司业务范围、完善业务布局，为公司股东争取更大回报。

本报告期内，公司实现营业收入 212,592.49 万元，较上年同期下降 2.27%，2025 年归属于母公司所有者的净利润为 20,368.23 万元，较上年同期增长 7.14%。2025 年度公司高端复合光学膜需求旺盛，订单稳步增加，新产品持续放量。光学膜行业近几年竞争格局改善，公司高端产品销售额、良率及毛利率的提升，带动了公司光学膜产品净利润的持续增长。2025 年公司同步与几家海外大客户共同开发新光学材料产品应用于智能眼镜、会议机等新型终端产品。

报告期内，光伏产品需求较弱，但公司光伏间隙反光膜产品已逐渐成为光伏组件辅材标配产品，导入诸多头部组件厂，持续为客户提供高功率、高效率解决方案，产品前景较好；胶膜板块通过研发新的配方进行降本成效显著，整体亏损收窄，经营成果稳步向好。

报告期内，主要产品销售数据如下表：

产品分类	2025 年销售额 (万元)	2024 年销售额 (万元)	同比增减
量子点膜、复合膜等高端显示用光学膜产品	106,229.36	87,065.52	22.01%
增亮膜	21,732.73	26,311.22	-17.40%
扩散膜	18,453.26	20,349.52	-9.32%
太阳能背板及间隙反光膜	21,356.67	49,599.30	-56.94%

窗膜	5,183.05	7,366.16	-29.64%
胶膜	27,835.87	18,713.43	48.75%

报告期内公司经营相关主要情况如下：

1、高端复合膜销售额持续提升

报告期内，量子点膜、复合膜及 COP 等高端显示用光学膜产品销售额达 10.62 亿元，同比增长 22.01%。公司继续推动生产改革及优化，复合光学膜良率提升、销售额增长。国内的家电及能耗补贴政策进一步带动公司高端光学膜的业绩增长，同时小尺寸光学膜进入国内一线手机品牌供应链，推动国内小尺寸光学膜国产化替代。

公司积极推动、优化一张复合膜替代增亮膜、扩散膜组装的方案，为下游客户节省人工、将背光模组进一步轻薄化。为顺应未来大屏、轻薄化、高色域的趋势，公司高度重视复合膜及量子点膜等高端光学膜的研发、更新，进一步推进新品光学膜的性能提升及市场推广，持续提升高附加值光学膜的销售份额。公司将继续通过精细化管理、自主研发、整合产业链等措施，提升产品利润率水平。

2、光伏胶膜和间隙反光膜产品销量持续增长

报告期内，公司定增项目封装胶膜安徽工厂量产推进顺利，EVA、EPE（共挤型 POE）产品和 N 型产品用其他胶膜均已批量量产，实现销售额 2.78 亿元，同比增长 48.75%。间隙反光膜销售持续增长。

2024 年受到组件电池类型转变以及国际贸易影响，背板市场容量大幅下降，公司着力研发新产品，提升公司光伏产品市场竞争力。2025 年公司紧密联系 BC 电池和组件发展需求，积极开发反光膜、分光膜等新产品。公司将继续积极拓展新产品的研发及市场开拓，深耕新能源领域。新品的快速量产及销售体现了激智科技领先的技术工艺及先进的生产管理水平及极强的下游拓展市场的能力。

3、后续新兴领域产品储备

（1）车载量子点膜：车载量子点膜为三明治结构，具备高色域 NTSC \geq 100%，高亮度等特点，人眼视觉画面更为鲜艳。激智车载量子点膜已通过相关车规测试，能耐受 95℃ 甚至 105℃。激智车载量子点膜已在商业上首次应用，后面将继续为推动量子点膜+蓝光 mini LED 车载技术在商业上的发展做出贡献。

（2）公司研发并推出环保型的 0-VOC 扩散膜和基于 PCR PET 基膜的增亮膜产品，支持相关客户品牌把环保型光学膜用于高端显示，积极响应公司 ESG 理念。

0-VOC 扩散膜：采用新型环保材料和无溶剂 UV 模具压印方式，实现生产过程中挥发性有机物（VOC）近零排放，降低环境污染风险。

PCR 型增亮膜：这种基膜来源于消费者使用后的废弃物品，经过回收、加工和处理后，再被用于制造增亮膜。由于使用了回收材料，这种增亮膜具有显著的环保特性。它有助于减少废弃物的数量，降低对环境的污染，并促进资源的循环利用。

（3）屏前膜：长期以来，公司的薄膜产品多用于“幕后”——显示器背光模组。新一年公司计划进军“屏前”——屏幕前端膜材领域。公司将重点加速偏光片表涂功能膜、OBA 胶、3D 裸眼膜、PS 膜等屏前膜新产品的研发及量产工作。

（a）PS 膜：PS 膜（Protection Sheet）是一种同时具有防眩光、高等级水汽阻隔和 UV 截止等能力的保护膜，可以为电子纸（e-Paper）提供全方位保护。电子纸显示技术作为新一代绿色显示方案，凭借其类纸质感、超低功耗、阳光下可视及护眼特性，在全球数字化转型浪潮中迎来爆发式增长。该技术无需背光源，静态画面零功耗，可大幅减少能源消耗与碳排放，完美契合全球可持续发展趋势。目前，电子纸已广泛应用于电子价签、智慧办公本、电子书包、工控仪表、物流标签等领域，市场规模持续扩大，被誉为“双碳”目标下最具潜力的显示技术之一。

（b）OBA 胶（黑色 AG 膜）：用于 Mini/Micro-LED 直显显示模组的高端材料，黑色 AG 膜是一种多功能黑色胶膜，通过贴附于 Mini 灯板上方，实现灯影遮蔽、屏幕黑化、视角调控，以及表面功能化（如抗刮、防眩、减反、抗指污等）。通过与客户的深度合作，已开发出多个系列，多款型号产品，并通过客户评价。公司产品目前已被国内领先 Mini/Micro-LED 方案商京东方晶芯、LG 等客户使用。

（c）表涂功能膜：表涂功能膜是偏光片最外层的保护膜，也是其关键组成部分之一。该膜具备防眩光、减反射及耐污等功能，可有效提升显示画质，并增强屏幕的耐用性。

（d）裸眼 3D 膜：通过精密柱透镜光栅技术分流光线，实现左右眼视差，无需佩戴专用眼镜即可让双眼感受到震撼的视觉体验，广泛用于显示、广告展示、教育科普及创意营销。

（e）广视角膜：广视角膜是一款可集成于交互平板显示器的新型光学功能膜，它可以显著提升传统液晶显示器的亮度可视角至 120° 以上，解决大视角下“看不见、看不清”的问题，已逐渐推广应用于智慧黑板、会议机等场景。

公司新产品开发遵循以市场需求为导向的基本原则：一方面，不断对现有产

品进行功能、性能完善，提高产品技术含量；另一方面，跟踪把握光电显示行业国内国际最新信息，利用公司核心技术，以自主研发为主，并与国内高校、权威研究机构开展产学研合作，围绕光电显示及核心技术工艺不断开发适应市场需求、具有前瞻性的高新技术产品和服务，实现“生产一代、研发一代、储备一代”的研究开发体系。

4、2025 年新增投资布局

(1)公司于 2025 年 6 月投资山本光电，山本光电是一家集研发、设计、生产和销售为一体的国家高新技术企业，专业开发和生产中小尺寸背光显示模组，主要产品包括手机背光显示模组、专显背光显示模组，目前产品主要应用在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、工控设备显示器及其他消费电子显示器等各种专业显示领域。

(2)公司于 2025 年 7 月与合作方共同投资设立控股子公司宁波圣智新材料有限公司。宁波圣智主要从事扩散板、oba 胶、胶水、荧光粉等领域产品的销售、货物进出口等。本次投资将有效整合各方的优势资源，合作方负责为标的公司提供市场开拓和客户资源，加速公司的战略布局。

(3)公司于 2025 年 9 月与专业投资机构联合设立基金——草稚星激稚，基金规模 5020 万元人民币，公司以自有资金认购 2500 万元基金份额。

5、研发专利

截至报告期末，公司已取得专利 210 项，其中发明专利 169 项。公司一直专注于功能性薄膜的研发，重视研发投入及增强创新能力，注重下一代研发骨干创新能力培养及建立有效的培养及激励制度。

二、会计师意见

会计师对公司 2025 年度财务报告出具无保留意见。

三、2025 年度董事会日常工作

报告期内，公司共计召开了董事会 5 次，股东会 3 次，历次会议的召集和召开程序、出席会议人员资格、召集人资格及表决程序等事宜，均符合法律、法规及《公司章程》的有关规定，作出的会议决议合法有效，董事会不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

董事会在本年度内依照公司章程和董事会工作细则的要求圆满地履行各项

应尽义务。

四、2026 年度主要经营计划

提示：公司本报告中所述经营目标和计划不代表公司对 2026 年度的盈利预测的保证，也不构成公司对投资者的业绩承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度、内外部环境变化及不可预见等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

（1）研发及技术创新

持续研发投入，提升公司研发及创新水平，重点加速偏光片表涂、OBA 及 OCA 胶、3D 裸眼膜、PS 膜等屏前膜新产品的研发及量产工作，同时 COP/ CPP、LOP、小尺寸、Mini-LED 等新型显示材料、封装胶膜等新产品进行深入探索，加速优化、持续提升良率、已有产品继续降本增效，根据行业发展趋势及客户需求发力新业务，巩固公司核心技术的行业领先地位。

（2）市场开拓

重点方向：高端复合光学膜、中小尺寸和偏光片表涂产品、OBA 及 OCA 胶等屏前膜新产品的战略性市场开拓，胶膜客户端的开拓。公司拟进一步推动一张复合膜替代扩散膜、增亮膜的组装方案，加强客户服务质量，紧跟品牌客户的高端方案、产品结构变化等方面的要求，快速应对客户需求的变化，增强客户粘性，并牢牢抓住市场新机遇。

公司间隙反光膜（含双面电池用透明背板）实现向晶科、隆基多家组件行业龙头企业交货，在客户的组件产品中份额提升，实现稳定增长。公司将抓住行业机遇，加强创新与质量品质，加速封装胶膜的量产速度，扩增产业布局，以期在光伏领域获得更大发展。

在窗膜领域，公司也实现了车窗膜、车衣膜、建筑窗膜的量产交货，并将不断提升产品品质及品牌知名度。作为国内为数不多的汽车装饰膜供应商，公司也将积极抓住国产新能源的大趋势，努力为下游客户提供高性价比的产品。

2026 年公司继续以提升高端光学膜的市场占有率为抓手，构建多层次新产品市场，提供全方位客户服务，继续巩固和扩大公司的市场份额。

（3）成本费用控制及品质管理

2025 年公司通过生产管理优化，大幅提升了复合膜的生产良率，取得了一定的成本优势，公司将继续加强内部成本管控，加强过程控制及品质管理。通过规模优势，优化供应链体系，进一步降低采购成本。改善应收账款账期，加强应

收管理，进一步改善公司现金流及降低财务费用。

（4）加强人才队伍建设，完善绩效管理

继续积极推进技术、管理人才的引进，在内部加强员工培训、专业技能培训，构建优化薪酬体系，吸引更多优秀人才的加入，优化人员队伍结构，为公司持续快速发展注入新动力。将进一步完善事业部制度，改进管理模式以更好地助力事业部发展；进一步完善绩效考核机制，落实考核结果与部门、个人绩效相挂钩。

宁波激智科技股份有限公司

董事会

2026年4月27日